



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 991 074 953  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PESCARA INVEST AS  
Forretningsadresse: Tjuvholmen allé 3  
0252 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Celina Midelfart  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 11.05.2020

### Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 24.08.2021



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Avkastning på finansinvesteringer	10, 11, 14	57 404 345	
<b>Sum inntekter</b>		<b>57 404 345</b>	
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	6, 7, 8	7 846 632	3 490 264
Avskrivning på driftsmidler	4	7 242	14 342
Annen driftskostnad	8	1 911 871	2 119 507
Negativ avkastning finansinvesteringer	10		52 896 532
<b>Sum kostnader</b>		<b>9 765 745</b>	<b>58 520 645</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>47 638 599</b>	<b>-58 520 645</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		700 345	108 219
Annen finansinntekt	10	1 711 803	4 767 887
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>2 412 148</b>	<b>4 876 106</b>
Annen rentekostnad		580 466	839 072
Annen finanskostnad	10	1 335 931	3 655 185
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>1 916 397</b>	<b>4 494 257</b>
<b>Netto finans</b>		<b>495 751</b>	<b>381 849</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>48 134 350</b>	<b>-58 138 796</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	15	197 763	-3 914 058
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>47 936 587</b>	<b>-54 224 738</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>47 936 587</b>	<b>-54 224 738</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>47 936 587</b>	<b>-54 224 738</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>47 936 587</b>	<b>-54 224 738</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført fra overkurs			-24 045 784
Avsatt til annen egenkapital		47 936 587	
Overført fra annen egenkapital			-30 178 954
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>5</b>	<b>47 936 587</b>	<b>-54 224 738</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	15		
<b>Varige driftsmidler</b>			
Inventar og utstyr	4		7 242
<b>Sum varige driftsmidler</b>			<b>7 242</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer	3, 13	42 902 653	52 293 500
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>42 902 653</b>	<b>52 293 500</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>42 902 653</b>	<b>52 300 742</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	13	25 946 909	55 048 504
<b>Sum fordringer</b>		<b>25 946 909</b>	<b>55 048 504</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	11	244 064 636	211 235 802
Markedsbaserte obligasjoner	11, 14	10 342 052	
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter		677 091	
<b>Sum investeringer</b>	13	<b>255 083 779</b>	<b>211 235 802</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd	9	26 293 618	1 797 707
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>26 293 618</b>	<b>1 797 707</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>307 324 306</b>	<b>268 082 013</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>350 226 958</b>	<b>320 382 755</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	2, 5	120 898 000	120 898 000
Overkurs		155 736 096	155 736 096
Annen innskutt egenkapital		12 868 529	12 868 529
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>289 502 625</b>	<b>289 502 625</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		47 936 588	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>47 936 588</b>	
<b>Sum egenkapital</b>	5	<b>337 439 213</b>	<b>289 502 625</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	15		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		470 235	200 477
Betalbar skatt	15		
Skyldig offentlige avgifter		316 292	312 591
Annen kortsiktig gjeld	13	12 001 218	30 367 061
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>12 787 745</b>	<b>30 880 130</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>12 787 745</b>	<b>30 880 130</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>350 226 958</b>	<b>320 382 755</b>



RSM Norge AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo  
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo  
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 1142 00  
F +47 23 1142 01

[www.rsmnorge.no](http://www.rsmnorge.no)

Til generalforsamlingen i Pescara Invest AS

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Pescara Invest AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 47 936 587. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettvise bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:  
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

## THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/ is a member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2019 for Pescara Invest AS



**Uttalelse om andre lovmessige krav**

*Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 11. mai 2020  
RSM Norge AS

Trine Angell-Hansen  
Statsautorisert revisor



## ÅRSREGNSKAP

2019

**Pescara Invest AS**

Org.nr 991 074 953



## Pescara Invest AS Resultatregnskap


	Note	2019	2018
<b>Driftsinntekter</b>			
Avkastning på finansinvesteringer	10, 11, 14	57 404 345	0
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>57 404 345</b>	<b>0</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Lønnskostnad	6, 7, 8	7 846 632	3 490 264
Avskrivning på driftsmidler	4	7 242	14 342
Annen driftskostnad	8	1 911 871	2 119 507
Negativ avkastning finansinvesteringer	10	0	52 896 532
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>9 765 745</b>	<b>58 520 645</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>47 638 599</b>	<b>-58 520 645</b>
<b>Finansposter</b>			
Annen renteinntekt		700 345	108 219
Annen finansinntekt	10	1 711 803	4 767 887
Annen rentekostnad		580 466	839 072
Annen finanskostnad	10	1 335 931	3 655 185
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>495 751</b>	<b>381 849</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>48 134 350</b>	<b>-58 138 796</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	15	197 763	-3 914 058
<b>Årsresultat</b>		<b>47 936 587</b>	<b>-54 224 738</b>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital		47 936 587	0
Overført fra overkurs		0	24 045 784
Overført fra annen egenkapital		0	30 178 954
<b>Sum overføringer</b>	<b>5</b>	<b>47 936 587</b>	<b>-54 224 738</b>

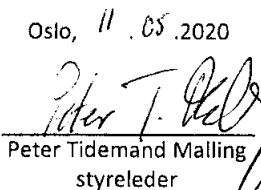



<b>Pescara Invest AS</b>		<b>Balanse</b>	
<b>Eiendeler</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Inventar og utstyr	4	0	7 242
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>0</b>	<b>7 242</b>
<b>Finansielle driftsmidler</b>			
Investeringer i aksjer	3, 13	42 902 653	52 293 500
<b>Sum finansielle driftsmidler</b>		<b>42 902 653</b>	<b>52 293 500</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>42 902 653</b>	<b>52 300 742</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	13	25 946 909	55 048 504
<b>Sum fordringer</b>		<b>25 946 909</b>	<b>55 048 504</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	11	244 064 636	211 235 802
Markedsbaserte obligasjoner	11, 14	10 342 052	0
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter		677 091	0
<b>Sum investeringer</b>	<b>13</b>	<b>255 083 779</b>	<b>211 235 802</b>
Bankinnskudd	9	26 293 618	1 797 707
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>307 324 306</b>	<b>268 082 013</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>350 226 958</b>	<b>320 382 755</b>



Pescara Invest AS		Balanse	
Egenkapital og gjeld	Note	2019	2018
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	2, 5	120 898 000	120 898 000
Overkurs		155 736 096	155 736 096
Annen innskutt egenkapital		12 868 529	12 868 529
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>289 502 625</b>	<b>289 502 625</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		47 936 588	0
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>47 936 588</b>	<b>0</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>337 439 213</b>	<b>289 502 625</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		470 235	200 477
Skyldig offentlige avgifter		316 292	312 591
Annen kortsiktig gjeld	13	12 001 218	30 367 061
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>12 787 745</b>	<b>30 880 130</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>12 787 745</b>	<b>30 880 130</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>350 226 958</b>	<b>320 382 755</b>

  
Geir Moe  
styremedlem/daglig leder

Oslo, 11.05.2020  
  
Peter Tidemand Malling  
styreleder

  
Hermine Midelfart  
styremedlem



PESCARA INVEST AS

NOTER

2019

## NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

### *Inntekts og kostnadsføringsprinsipper*

Gevinst og tap på investeringer regnskapsføres ved realisasjon.

Renteinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

### *Inntektsføring av avkastning på investeringer*

Avkastning på investering i aksjer, andeler, og andre finansielle instrumenter samt mottatt utbytte og andre utdelinger inngår i avkastning på finansinvesteringer under driftsinntekter. Avkastning inkluderer både realiserte og urealiserte resultatførte beløp, renter på obligasjoner, valutaendringer knyttet til investeringer. Resultatførte tap, nedskrivninger og kurtasjer kommer til fradrag. Netto tap på finansinvesteringer inngår i tap på finansinvesteringer under driftskostnader.

### *Omløpsmidler/Kortsiktig gjeld*

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. Selskapet benytter FIFO-metoden.

### *Markedsbaserte finansielle omløpsmidler*

Finansielle instrumenter, herunder aksjer og obligasjoner som er

- klassifisert som omløpsmidler
  - inngår i en handelsportefølje med henblikk på videresalg
  - omsettes på børs, autorisert markedsplass eller tilsvarende regulert marked i utlandet
  - har god eierspredning og likviditet
- er vurdert til virkelig verdi på balansedagen.

### *Anleggsmidler/Langsiktig gjeld*

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie eller bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

### *Valuta*

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt.

*Note 1 regnskapsprinsipper fortsetter på neste side*



## PESCARA INVEST AS

## NOTER

2019

### *Fordringer*

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrig kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

### *Valutarenteswapavtaler*

Selskapets valutarenteswapavtaler klassifiseres som sikringsinstrumenter, som er en sikring av virkelig verdi av en balanseført fordring i utenlandsk valuta (virkelig verdi sikring).

Endring i virkelig verdi på valutarenteswapavtaler, som kvalifiserer for regnskapsmessig virkelig verdisikring, føres over resultatregnskapet sammen med endringen i virkelig verdi knyttet til den sikrede risikoen på den tilhørende sikrede balanseposten.

### *Skatt*

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres ikke.

## NOTE 2 AKSJEKAPITAL

Aksjekapitalen i Pescara Invest AS pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	1 000	2 000,00	2 000 000
P-aksjer	59 449	2 000,00	118 898 000
<b>Sum</b>	<b>60 449</b>		<b>120 898 000</b>

Alle aksjene har like rettigheter i selskapet.

### **Eierstruktur**

De største aksjonærene i % pr. 31.12.2019 var:

	A-aksjer	P-aksjer	Sum	Eierandel
Pescara AS	800	57 321	58 121	96,15
Spectre Holding AS	100	1 460	1 560	2,58
GGG Invest AS	100	668	768	1,27
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>1 000</b>	<b>59 449</b>	<b>60 449</b>	<b>100,0</b>

Daglig leder Geir Moe eier indirekte 1,27 % av Pescara Invest AS, gjennom sitt eierskap i GGG Invest AS. Styremedlem Hermine Midelfart eier 100% av aksjene i Pescara AS.



PESCARA INVEST AS

NOTER

2019

## NOTE 3 INVESTERING I AKSJER OG ANDELER

	Kostpris	Estimert markedsverdi	Balanseført verdi
Aksjer / andeler	67 434 570	42 902 653	42 902 653
<i>Sum finansielle anleggsmidler</i>	<i>67 434 570</i>	<i>42 902 653</i>	<i>42 902 653</i>

## NOTE 4 ANLEGGSMIDLER

	Driftsløsoøre, inventar ol.
Anskaffelseskost pr. 01.01.2019	43 025
Tilgang kjøpte anleggsmidler	0
<b>Anskaffelseskost 31.12.2019</b>	<b>43 025</b>
Av- og nedskrivninger pr. 01.01.2019	35 782
Årets ordinære avskrivninger	7 242
<b>Av- og nedskrivninger pr. 31.12.2019</b>	<b>43 024</b>
Bokført verdi 01.01.2019	7 242
Tilgang i året	0
Årets avskrivning og nedskrivning	7 242
<b>Bokført verdi 31.12.2019</b>	<b>0</b>
Økonomisk levetid	0-5 år

## NOTE 5 EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr 1.1	120 898 000	155 736 096	12 868 529	0	289 502 625
Årets resultat				47 936 587	47 936 587
Egenkapital 31.12	120 898 000	155 736 096	12 868 529	47 936 588	337 439 213

## NOTE 6 OBLIGATORISK TJENESTEPENSJON

Selskapet har plikt til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapet har en pensjonsordning som tilfredsstillende kravene etter denne loven.



PESCARA INVEST AS

NOTER

2019

**NOTE 7 LØNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE**

<b>Lønnskostnader</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Lønninger	7 148 046	2 834 462
Arbeidsgiveravgift	412 166	270 218
Finansskatt	146 459	285 790
Pensjonskostnader	74 574	54 996
Andre ytelser	65 388	44 799
<b>Sum</b>	<b>7 846 632</b>	<b>3 490 264</b>

Gjennomsnittlig antall årsverk:

2

2

**NOTE 8 YTELSER/GODTGJØRELSER TIL DAGLIG LEDER, STYRET OG REVISOR**

Det har i 2019 ikke vært noen utbetalinger til selskapets styre.

Det har i 2019 vært utbetalt kr. 1.417.231 i lønn til skapets daglige leder.  
Det betales 3 % i innskuddspensjon.

Det er i 2019 kostnadsført kr.104 963 inkl.mva til selskapets revisor, hvorav kr.94 375 gjelder lovpålagt revisjon og kr 10 588 gjelder bistand.

Daglig leder har avtale om bonus på bakgrunn av oppnådde resultater i selskapet.  
Det er avsatt bonus til daglig leder for 2019 på kr. 2.156.792.  
Daglig leder har ikke avtale om sluttvederlag.

**NOTE 9 BANKINNSKUDD**

Av bankinnskudd er kr 420 698 bundne midler til dekning av skyldig skattetrekk.  
Skyldig skattetrekk ved årsskifte utgjorde kr. 164 767.



PESCARA INVEST AS

NOTER

2019

## NOTE 10 SAMMENSLÅTTE POSTER

<b>Avkastning på finansinvesteringer</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Mottatte aksjeutbytter	10 445 068	4 022 799
Renteinntekter obligasjoner	812 814	363 380
Realiserte gevinster/tap(-) verdipapirer	-8 210 890	16 658 699
Urealisert resultatført verdiendring verdipapirer	55 590 585	-72 503 252
Låneomkostninger aksjelån	-1 233 233	-1 438 157
<b>Sum avkastning finansinvesteringer</b>	<b>57 404 345</b>	<b>-52 896 532</b>

<b>Annen finansinntekt</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Agio	1 711 803	4 767 887
<b>Sum annen finansinntekt</b>	<b>1 711 803</b>	<b>4 767 887</b>

<b>Annen finanskostnad</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Disagio	1 335 931	3 655 185
<b>Sum annen finansinntekt</b>	<b>1 335 931</b>	<b>3 655 185</b>

## NOTE 11 MARKEDSBASERTE FINANSIELLE OMLØPSMIDLER

	<b>Kostpris</b>	<b>Markedsverdi</b>	<b>Balansført verdi</b>	<b>Resultatført verdiendring 2019</b>
Markedsbaserte aksjer	217 185 289	245 323 357	244 064 636	54 301 587
Obligasjoner	11 225 125	10 342 052	10 342 052	5 498 645
Urealisert verdi andre finansielle instrumenter	0	677 091	677 091	5 179 138
<b>Sum markedsbaserte verdipapirer</b>	<b>228 410 415</b>	<b>256 342 499</b>	<b>255 083 779</b>	<b>64 979 370</b>

Markedsverdier er basert på omsetningsverdien på balansedagen for børsnoterte verdipapirer, obligasjoner og andre finansielle instrumenter.

Det er tilbakeført nedskrivninger tidligere år knyttet til markedsbaserte aksjer på kr 27.299.208. Resultatført verdiøkning på markedsbaserte aksjer i 2019 er kr 27.002.379. Resultatført verdiendring på markedsbaserte aksjer er kr. 54.301.587 i 2019.

Det er tilbakeført tidligere års nedskrivninger på obligasjoner på kr 5.381.719. Resultatført verdiøkning på obligasjoner i 2019 er kr 116.926. Resultatført verdiendring på obligasjoner er kr. 5.498.645 i 2019.

Det er tilbakeført tidligere års nedskrivninger på andre finansielle instrumenter på kr 4.625.079. Resultatført verdiøkning på andre finansielle instrumenter i 2019 er kr 677.091. Resultatført verdiendring på andre finansielle instrumenter er kr. 5.179.138 i 2019.



PESCARA INVEST AS

NOTER

2019

## NOTE 12 KONSERNFORHOLD

Morselskap  
Pescara AS

Forretningskontor  
Oslo

## NOTE 13 PANTSTILLELSER OG GARANTIER

Selskapet har inngått avtale om marginkonto med finansinstitusjon med totalramme 135 MNOK. Pr 31.12.19 er det trukket kr. 7 383 942 på denne rammen. Marginlånet er sikret med pant i selskapets verdipapirbeholdning og bankbeholdning.

## NOTE 14 SIKRING

Selskapet har inngått valutarenteswap for å sikre selskapets obligasjoner i utenlandsk valuta

Instrument	Pålydende lokal valuta	Kostpris i NOK	Bokført verdi i NOK	Bokført urealisert gevinst(+) / tap- i perioden
<b>Sikringsobjekt</b>				
Obligasjon i SEK med forfall 26.6.2024	SEK 11.250.000	NOK 10 225 125	11 081 132	-143 994
<b>Sikringsinstrument:</b>				
<b>Valutarenteswap:</b>				
Betale SEK	- SEK 11.250.000			
Motta NOK	NOK 10.225.125			
<b>Netto markedsverdi av valutarenteswap i NOK</b>			<b>-739.080</b>	<b>-739.080</b>
<b>Sum bokført verdi</b>			<b>10.342.052</b>	<b>- 883.074</b>

I regnskapet er det bokført kr. 739.080 i urealisert tap på renteswapavtale og kr 143.994 i urealisert tap på SEK-obligasjon, til sammen et urealisert tap på kr 883.074. Beløpet inngår som del av posten avkastning på finansinvesteringer i regnskapet.

Sikringsobjektet og sikringsinstrumentet er i regnskapet bokført til virkelig verdi. Virkelig verdi av sikringsobjektet er vurdert etter siste omsetningsverdi 31.12 og valutakurs fra Norges Bank pr 31.12. Virkelig verdi for sikringsinstrumentet er vurdert etter markedsrapport 31.12 fra finansinstitusjon som holder sikringsinstrumentet. Foretakets sikringsinstrument har en varighet til 26.6.2024.



PESCARA INVEST AS

NOTER

2019

## NOTE 15 SKATT

Årets skattekostnad	2019	2018
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
<b>Betalbar skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Trukket kildeskatt på utbytte	197 763	
Endring i utsatt skattefordel	0	-3 914 058
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>197 763</b>	<b>-3 914 058</b>
Skattepliktig inntekt:		
<b>Ordinært resultat før skatt</b>	<b>48 134 349</b>	<b>-58 138 796</b>
Permanente forskjeller	-65 437 675	56 728 583
Endring i midlertidige forskjeller	-7 516	8 017
Mottatt konsernbidrag	0	15 656 231
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-14 254 035
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>-17 310 840</b>	<b>1</b>
Betalbar skatt i balansen:		
<b>Betalbar skatt på årets resultat</b>	<b>0</b>	<b>-3 915 058</b>
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	0	3 914 058
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2019	2018	Endring
Varige driftsmidler	0	-7 516	-7 516
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>-7 516</b>	<b>-7 515</b>
Aksjer og andre verdipapirer	12 446 672	-7 023 411	-19 470 083
Akkumulert fremførbart underskudd	-17 310 840	0	17 310 840
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	4 864 169	7 030 927	2 166 758
<b>Grunnlag for utsatt skattefordel</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utsatt skattefordel (25 %)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.



PESCARA INVEST AS

NOTER

2019

## NOTE 16 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Utbruddet av koronaviruset har skapt en betydelig oppbremsing i næringslivet. Usikkerhet er svært høy knyttet til hvor dyp nedturen i norsk og internasjonal økonomi blir. Myndighetene i Norge og internasjonalt lanserer løpende krisepakker for å bistå næringslivet i en meget kritisk periode. Ved avleggelsen av årsregnskapet er det betydelig usikkerhet knyttet til effektene av virusutbruddet, på kort og lang sikt. Styret erkjenner at det også kan påvirke aktiviteten i selskapet men har ved regnskapsavleggelse tilfredsstillende likviditet og vurderer at det pr. dato for signering av balansen ikke er vesentlig større risiko for at forutsetningen om fortsatt drift ikke er tilstede